

**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 R**

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**  
Mocna Przyszłość - Fundusz Zrównoważony

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

( w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>11 613 287</b>	<b>11 078 484</b>
1.	lokaty	11 606 042	10 983 899
2.	środki pieniężne	0	0
3.	aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej	0	0
4.	należności	7 245	94 584
4.1	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	7 245	94 584
4.2	pozostałe	0	0
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>7 438</b>	<b>31 910</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	7 438	31 910
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>11 605 849</b>	<b>11 046 574</b>

Warszawa, 11 lipca 2016 roku

**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 R**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
Mocna Przyszłość - Fundusz Zrównoważony

**II. ZMIANA WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	12 011 452	11 605 849,212
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	-781 363	-789 765
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1 575 338</b>	<b>1 453 724</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 544 574	1 436 283
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	30 765	17 441
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>2 356 701</b>	<b>2 243 489</b>
1.	tytułem wykupu	1 403 691	1 307 494
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	10 554
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	686 624	661 937
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	266 387	263 504
6.	pozostałe koszty	0	
7.	pozostałe zmniejszenia	0	0
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>375 761</b>	<b>230 490</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>11 605 849</b>	<b>11 046 574</b>

Warszawa, 11 lipca 2016 roku

**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 R**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
Mocna Przyszłość - Fundusz Zrównoważony

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>			
1	na początek okresu sprawozdawczego	486 677,241439	464 799,584075
2	na koniec okresu sprawozdawczego	464 799,584075	443 481,323914
<b>II. Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>			
1.	na początek okresu sprawozdawczego	24,712294	25,003134
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	24,544957	24,457401
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	25,470251	26,031701
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	24,962540	24,909774

Warszawa, 11 lipca 2016 roku

**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 R**

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**  
Mocna Przyszłość - Fundusz Zrównowagony

**IV. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU**

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
<b>I. Lokaty (suma 1 - 12)</b>		<b>10 983 899</b>	<b>99,43%</b>
1. papiry wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		7 816 032	70,76%
1.1. obligacje		7 816 032	70,76%
1.2. bony skarbowe		0	0,00%
1.3. inne		0	0,00%
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0	0,00%
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		302 766	2,74%
3.1. notowane na rynku regulowanym		0	0,00%
3.2. pozostałe		302 766	2,74%
4. akcje		2 752 316	24,92%
4.1. notowane na rynku regulowanym		2 752 316	24,92%
4.2. pozostałe		0	0,00%
5. udziały		0	0,00%
6. jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		0	0,00%
6.1. jednostki uczestnictwa		0	0,00%
6.2. certyfikaty inwestycyjne		0	0,00%
6.2.1. funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości		0	0,00%
6.2.2. innych funduszy inwestycyjnych		0	0,00%
7. instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno - ubezpieczeniowych		0	0,00%
7.1. opcje		0	0,00%
7.2. kontrakty terminowe		0	0,00%
7.3. swapy walutowe		0	0,00%
7.4. swapy procentowe		0	0,00%
7.5. inne instrumenty pochodne		0	0,00%
8. inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu		92 727	0,84%
9. pożyczki		0	0,00%
9.1. zabezpieczone hipotecznie		0	0,00%
9.2. zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej		0	0,00%
9.3. pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie		0	0,00%
9.4. inne pożyczki		0	0,00%
10. nieruchomości		0	0,00%
11. depozyty bankowe		20 059	0,18%
12. pozostałe lokaty		0	0,00%
<b>II. Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru zgodnie z art.154 ust.9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>III. Środki pieniężne</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV. Należności</b>		<b>94 584</b>	<b>0,86%</b>
<b>V. Zobowiązania</b>		<b>31 910</b>	<b>0,29%</b>
<b>VI. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>11 046 574</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe		10 986 949	99,46%
2. zagraniczne - kraje UE		42 030	0,38%
3. zagraniczne - kraje poza UE		17 595	0,16%

Warszawa, 11 lipca 2016 roku